

PLUME PARAGLIDERS

Business Plan 2025-2031 • Tableau de Bord Exécutif

INDICATEURS CLÉS

Capital social	100 000 €	Financement total	458 000 €	Seuil rentabilité	228 ailes	Marge nette/aire	1 089 €
	100 000 €		428 000 €	228 ailes		1089 €	

SCÉNARIOS DE VENTES (Nombre d'ailes)

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Optimiste	0	150	500	1000	1000	1000	1000
Réaliste	0	75	250	550	800	1000	1000
Point Mort	0	0	63	372	100	249	118

FINANCEMENT

JB Chandelier	104 000 €	55%
Thomas Pierre-Bes	85 000 €	45%
Emprunt 4 ans	189 000 €	
Avoir EURL JB (2027)	50 000 €	
TOTAL	428 000 €	

CHARGES FIXES / AN

Masse salariale	99 796 €
Investissement R&D	56 940 €
Exploitation	36 213 €
Lancement	2 300 €
TOTAL	195 249 €

EMPRUNT BANCAIRE

Montant	189 000 €
Durée	4 ans
Taux	4,50%
Échéance/an	52 404 €

POINTS CLÉS

- ✓ Rentabilité dès 2027
- ✓ Seuil : 228 ailes/an
- ✓ Marge brute ~55%
- ✓ Trésor toujours positive
- ✓ Emprunt remboursé 2029

CRÉATION

15 décembre 2025
Capital: 100 000 €
CC associés: 89 000 €
Point bas cash: Déc 2025

RÉSULTATS PRÉVISIONNELS - SCÉNARIO RÉALISTE (k€)

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Chiffre d'affaires	0	160	532	1170	1702	2128	2128
Résultat net	-23	-166	17	246	436	626	626
Trésorerie cumulée	77	211	151	244	553	1076	1702

PLAN DE TRÉSORERIE MENSUEL - PLUME PARAGLIDERS

Création : 15 décembre 2025 • Délais de financement réalisistes

ANNÉE 2026 : LANCEMENT

	Déc 25	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	TOTAL
ENTRÉES														
Capital social	100 000	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100 000
Comptes courants associés	0	89 000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	89 000
Emprunt bancaire	0	0		0	189 000	0	0	0	0	0	0	0	0	189 000
CA Ventes (HT)	0	0		0	0	0	0	0	0	42 562	42 562	42 562	31 922	159 608
Total entrées	100 000	89 000		0	189 000	0	0	0	0	42 562	42 562	42 562	31 922	537 608
SORTIES														
Frais création	2 300	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 300
Dépôt usine prototypes	15 000	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15 000
Masse salariale	4 158	8 316		8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	103 950
Charges exploitation	1 509	3 018		3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	37 725
Pré-série homologation (10)	0	0		0	13 600	0	0	0	0	0	0	0	0	13 600
Tests homologation EN	0	0		0	5 570	0	0	0	0	0	0	0	0	11 140
Production	0	0		0	10 221	0	0	15 332	20 442	20 442	15 332	10 221	5 110	102 210
Remboursement emprunt	0	0		0	0	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	39 303
Assurance RC (0.8% CA)	0	0		0	0	0	0	0	0	340	340	340	255	1 275
Total sorties	22 967	11 334		11 334	40 725	21 271	15 701	31 033	36 143	36 143	31 373	26 262	21 151	21 066 326 503
FLUX MENSUEL	77 033	77 666		-11 334	148 275	-21 271	-15 701	-31 033	-36 143	-36 143	11 189	16 300	21 411	10 856
TRÉSORERIE CUMULÉE	77 033	154 699		143 365	291 640	270 369	254 668	223 635	187 492	151 349	162 538	178 838	200 249	#####
Volumes														
Production (nb ailes)	0	0		0	10	0	0	15	20	20	15	10	5	100
Ventes (nb ailes)	0	0		0	0	0	0	0	0	0	20	20	20	15
Stock fin de mois	0	0		0	10	10	10	25	45	65	60	50	35	25

ANNÉE 2027 : CROISSANCE

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jun	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	TOTAL	
ENTRÉES														
Avoir EURL JB	50 000	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 000	
CA Ventes (HT)	17 025	25 537		63 843	74 484	63 843	53 202	53 202	53 202	53 202	31 922	21 281	21 281	532 025
Total entrées	67 025	25 537		63 843	74 484	63 843	53 202	53 202	53 202	53 202	31 922	21 281	21 281	582 025
SORTIES														
Production	20 442	25 552		35 774	35 774	25 552	20 442	20 442	20 442	25 552	20 442	15 332	15 332 281 078	
Masse salariale	8 316	8 316		8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316	8 316 99 792	
Charges exploitation	3 018	3 018		3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018	3 018 36 216	
Remboursement emprunt	4 367	4 367		4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367	4 367 52 404	
Assurance RC	136	204		511	596	511	426	426	426	426	255	170	170 4 257	
R&D nouveaux modèles	2 267	2 267		2 267	2 267	2 267	2 267	2 267	2 267	2 267	2 267	2 267	2 267 27 204	
Total sorties	38 546	43 724		54 252	54 338	44 032	38 836	38 836	38 836	43 946	38 665	33 470	33 470 500 950	
FLUX MENSUEL	28 479	-18 187		9 590	20 146	19 812	14 366	14 366	14 366	9 256	-6 744	-12 188	-12 188	
TRÉSORERIE CUMULÉE	239 584	221 397		230 987	251 133	270 945	285 311	299 677	314 043	323 299	316 555	304 367	292 179	
Volumes														
Production (nb ailes)	20	25		35	35	25	20	20	20	25	20	15	15 275	
Ventes (nb ailes)	8	12		30	35	30	25	25	25	25	15	10	10 250	
Stock fin de mois	37	50		55	55	50	45	40	35	40	45	50		

SYNTHESE

CALENDRIER FINEMENT

15 Déc 2025 : Capital social 100 000 €
Janvier 2026 : Comptes courants 89 000 €
Mars 2026 : Emprunt bancaire 189 000 €

Janvier 2027 : Avoir EURL JB 50 000 €

- Point bas trésorerie : 77,03 €
- Trésorerie fin 2027 : ~292,000 €
- Trésorerie fin 2027 : 322,179 €

NOTE : Phase R&D 2025 (20 prototypes) réalisée AVANT création société

HYPOTHÈSES DE FINEMENT

Date	Source	Montant	Délai / Justification
15/12/2025	Capital social	100 000 €	Création de la société
Janvier 2026	Comptes courants associés	89 000 €	Apport des associés dès création
Mars 2026	Emprunt Banque Populaire	189 000 €	Délai 2-3 mois après création (accord + déblocage)

Janvier 2027 : Avoir EURL JB 50 000 € Apport complémentaire prévu

RECOMMANDATIONS POUR OPTIMISER LES DÉLAIS :

☞ NOTE : La phase R&D 2025 (prototypes, tests) est réalisée AVANT création, donc financée personnellement par les associés, hors comptes Plume.
 ☞ NOTE MÉTHODOLOGIQUE : Les projections mensuelles de trésorerie peuvent différer du Compte de Résultat et du Bilan, qui utilisent une méthode comptable annualisée (résultat net - variation de stock). Le Plan de Trésorerie est un outil de pilotage opérationnel basé sur les flux réels.

PLUME PARAGLIDERS - CHARGES FIXES

Prévisionnel Année 1

1. FRAIS DE LANCEMENT (One-shot)			
Poste	Montant (€)		
Charte Graphique	500 €		
Création d'entreprise (Avocat)	1 800 €		
SOUS-TOTAL LANCEMENT	2 300 €		

2. MASSE SALARIALE ANNUELLE			
<i>Note: Abattement ZFRR + ACRE appliqué</i>			
Collaborateur	Nb mois	Type	Charge annuelle (€)
Manu	10	Prestation	10 000 €
Yann	3	Prestation	6 000 €
Jean-Baptiste	12	Salaire	28 200 €
Thomas	12	Salaire	28 200 €
Jim	12	Prestation	27 396 €
SOUS-TOTAL MASSE SALARIALE			99 796 €

3. CHARGES D'EXPLOITATION ANNUELLES (hors masse salariale)			
Poste	Catégorie	Montant (€/an)	
Loyer	Frais fixe	5 000 €	
Déplacements / Nourriture / Logement	Déplacement	10 000 €	
Comptabilité	Gestion	4 000 €	
Notion	Gestion	570 €	
Adobe	Logiciel	900 €	
Dropbox	License	864 €	
AI Assistant	Logiciel	4 000 €	
Glider Plan	Logiciel	5 000 €	
Finary Pro	License	349 €	
OVH Website	License	50 €	
Art List	License	480 €	
Investissement matériel	Achat	5 000 €	
SOUS-TOTAL EXPLOITATION		36 213 €	

4. INVESTISSEMENT R&D ANNUEL			
Poste	Nb protos	Prix unitaire (€)	Coût total (€)
Proto recherche	20	1 360 €	27 200 €
Veille concurrentielle	2	2 500 €	5 000 €
Pré-série homologation	10	1 360 €	13 600 €
Homologation	2	5 570 €	11 140 €
SOUS-TOTAL R&D			56 940 €

RÉCAPITULATIF GÉNÉRAL			
Frais de lancement (one-shot)			2 300 €
Masse salariale annuelle			99 796 €
Charges d'exploitation annuelles			36 213 €
Investissement R&D annuel			56 940 €
TOTAL CHARGES FIXES ANNÉE 1			195 249 €

EMPRUNT BANCAIRE - PLUME PARAGLIDERS

CARACTÉRISTIQUES DU PRÊT			
Montant de l'emprunt	189 000 €		
Période	Prêt Annuel (€)	Assurance Annuelle (€)	Total Annuel (€)
Mois 1 - 48	51 720 €	680 €	52 400 €
SYNTHÈSE SUR 4 ANS			
Mensualité totale	4 310 €		
Coût total du crédit	206 880 €		
dont Intérêts	17 880 €		
dont Assurance	2 722 €		
IMPACT ANNUEL SUR TRÉSORERIE			
Charge annuelle de remboursement	52 400 €		

DÉTAIL MENSUALITÉ CORRIGÉ

Mensualité prêt (capital + intérêts)	4 310 €
Assurance mensuelle	57 €
TOTAL MENSUALITÉ	4 367 €

Charge annuelle totale	52 404 €
Coût total sur 4 ans	209 616 €

CHARGES VARIABLES - PLUME PARAGLIDERS

Charges liées au chiffre d'affaires

CHARGES VARIABLES		
Poste	Base de calcul	Pourcentage
Ré-investissement 30% du bénéfice	Bénéfice	30,0%
Stock	Nb voiles vendues (forecast)	50,0%
Assurance	-	0,8%

Note: L'assurance RC Produit (0.8% du CA) est une estimation.

MARGES PRODUITS - PLUME PARAGLIDERS

1. VENTE SCHOOL PACK (Vente directe écoles)

Paiement en 2 fois : 50% avril (990€) + 50% octobre (990€)

Modèle	A+ Classic			
Prix de vente TTC	1 980,00 €			
Prix de vente HT	1 650,00 €			
Marge Partenaire	0,0%			
Prix usine (aile + bags + goodies)	838,00 €			
Coûts logistiques	45,00 €			
Taxes import (2.7%)	22,63 €			
Frais Stripe	29,95 €			
TOTAL COÛTS	935,58 €			
REVENU PLUME	1 650,00 €			
MARGE BRUTE (€)	714,42 €			
MARGE BRUTE (%)	43,3%			

2. VENTE B2C2B (Site internet avec partenaires)

Marge partenaire : 20% du prix HT

Modèle	A+ Classic	B- Ultra	K2- Ultra
Prix de vente TTC	3 200,00 €	4 200,00 €	2 800,00 €
Prix de vente HT	2 666,67 €	3 500,00 €	2 333,33 €
Marge Partenaire (20%)	533,33 €	700,00 €	466,67 €
Revenu Plume	2 133,33 €	2 800,00 €	1 866,67 €
Prix usine	838,00 €	1 099,00 €	680,00 €
Coûts logistiques	45,00 €	45,00 €	45,00 €
Taxes import (2.7%)	22,63 €	29,67 €	18,36 €
Frais Stripe	48,25 €	63,25 €	42,25 €
TOTAL COÛTS	953,88 €	1 236,92 €	785,61 €
REVENU PLUME	2 133,33 €	2 800,00 €	1 866,67 €
MARGE BRUTE (€)	1 179,46 €	1 563,08 €	1 081,06 €
MARGE BRUTE (%)	55,3%	55,8%	57,9%

RÉCAPITULATIF MARGES

Canal de vente	Produit	Prix TTC	Marge €	Marge %
School Pack	A+ Classic	1 980 €	714,42 €	43,3%
B2C2B	A+ Classic	3 200 €	1 179,46 €	55,3%
B2C2B	B- Ultra	4 200 €	1 563,08 €	55,8%
B2C2B	K2- Ultra	2 800 €	1 081,06 €	57,9%

SCÉNARIOS DE VENTES - PLUME PARAGLIDERS

HYPOTHÈSES							
Répartition B2C2B	70%						
Répartition School Pack	30%						
VOLUMES DE VENTES (Nombre d'ailes)							
Année	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
● OPTIMISTE	0	150	500	1000	1000	1000	1000
● RÉALISTE	0	75	250	550	800	1000	1000
● POINT MORT (minimum syndical)	0	0	63	372	100	249	118
SCÉNARIO RÉALISTE - DÉTAIL							
Volume TOTAL	0	75	250	550	800	1000	1000
dont B2C2B (70%)	0	53	175	385	560	700	700
dont School Pack (30%)	0	23	75	165	240	300	300
CA B2C2B (HT) @ 2333€	0 €	122 483 €	408 275 €	898 205 €	1 306 480 €	1 633 100 €	1 633 100 €
CA School Pack (HT) @ 1650€	0 €	37 125 €	123 750 €	272 250 €	396 000 €	495 000 €	495 000 €
CA TOTAL (HT)	0 €	159 608 €	532 025 €	1 170 455 €	1 702 480 €	2 128 100 €	2 128 100 €
SCÉNARIO OPTIMISTE - DÉTAIL							
Volume TOTAL	0	150	500	1000	1000	1000	1000
dont B2C2B (70%)	0	105	350	700	700	700	700
dont School Pack (30%)	0	45	150	300	300	300	300
CA B2C2B (HT) @ 2333€	0 €	244 965 €	816 550 €	1 633 100 €	1 633 100 €	1 633 100 €	1 633 100 €
CA School Pack (HT) @ 1650€	0 €	74 250 €	247 500 €	495 000 €	495 000 €	495 000 €	495 000 €
CA TOTAL (HT)	0 €	319 215 €	1 064 050 €	2 128 100 €			
COMPARAISON CA TOTAL (HT)							
● CA Optimiste	0 €	319 215 €	1 064 050 €	2 128 100 €	2 128 100 €	2 128 100 €	2 128 100 €
● CA Réaliste	0 €	159 608 €	532 025 €	1 170 455 €	1 702 480 €	2 128 100 €	2 128 100 €
Écart Optimiste vs Réaliste	+0 €	+159 608 €	+532 025 €	+957 645 €	+425 620 €	+0 €	+0 €

❖ STRATÉGIE PLAFOND 1000 AILES

Au-delà de 1000 ailes/an, l'objectif n'est plus d'augmenter le volume mais la marge.

Stratégie : produire légèrement moins que la demande pour valoriser le produit et augmenter le prix.

Cette limitation volontaire de la production permet de renforcer le positionnement premium.

FINANCEMENT & MONTAGE SOCIÉTÉ - PLUME PARAGLIDERS

MONTAGE SOCIÉTÉ - CAPITAL SOCIAL			
Associé / Source	Apport total	Capital social	Part capital
Jean-Baptiste Chandelier	104 000 €	55 000 €	55%
Thomas Pierre-Bes	85 000 €	45 000 €	45%
Sous-total Associés	189 000 €	100 000 €	100%
FINANCEMENTS EXTERNES			
Source	Montant	Type	Année
Banque Populaire - Emprunt 1/1	189 000 €	Emprunt 4 ans	2025
Sous-total Financements Externes	189 000 €		
APPORT COMPLÉMENTAIRE ANNÉE 2			
Source	Montant	Objet	Année
Avoir EURL JB Chandelier	50 000 €	Marketing & Tests	2027
<i>Note: Prestation externe pour fonds de roulement</i>			
RÉCAPITULATIF FINANCEMENT TOTAL			
Apports associés (Année 1)	189 000 €		
Financements externes (Année 1)	189 000 €		
Avoir EURL JB Chandelier (Année 2)	50 000 €		
TOTAL FINANCEMENT	428 000 €		
FLUX DE FINANCEMENT PAR ANNÉE			
Année	Entrées	Détail	
2025	378 000 €	Associés + Emprunt	
2026	0 €	-	
2027	50 000 €	Avoir EURL JB Chandelier	
2028+	0 €	-	
CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIÉTÉ			
Capital social total	100 000 €		
<i>Répartition: JB Chandelier 55% / Thomas Pierre-Bes 45%</i>			

Note: La différence entre apports totaux (189k€) et capital social (100k€) correspond aux comptes courants d'associés (89k€).

CALENDRIER DE DÉBLOCAGE (Création 15/12/2025)

15/12/2025	Capital social	100 000 €
Janvier 2026	Comptes courants associés	89 000 €
Mars 2026	Emprunt Banque Populaire	189 000 €

Janvier 2027	Avoir EURL JB	50 000 €
--------------	---------------	----------

SEUIL DE RENTABILITÉ & BFR - PLUME PARAGLIDERS

PARAMÈTRES DE BASE

Prix moyen HT (70% × 2333 + 30% × 1650)	2 128,10 €
Marge brute par aile (70% × 1274 + 30% × 714)	1 106,00 €
Coût de revient par aile	1 022,10 €
Assurance par aile (0,8% du prix)	17,02 €
Marge nette par aile (marge - assurance)	1 088,98 €
Stock cible (% des ventes)	50%
Charges fixes annuelles (réf Charges Fixes D50)	195 249 €
Remboursement emprunt (réf Emprunt D11)	52 400 €

CALCUL PAR ANNÉE

Année	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Charges fixes exploitation	0 €	195 249 €	195 249 €	195 249 €	195 249 €	195 249 €	195 249 €
Remboursement emprunt (2026-2029)	0 €	52 400 €	52 400 €	52 400 €	52 400 €	0 €	0 €
TOTAL CHARGES FIXES	0 €	247 649 €	247 649 €	247 649 €	247 649 €	195 249 €	195 249 €

SEUIL DE RENTABILITÉ

Seuil = Charges Fixes / Marge nette par aile

SEUIL (nb ailes pour équilibre exploitation)	0	228	228	228	228	180	180

COMPARAISON AVEC SCÉNARIOS

Seuil de rentabilité	0	228	228	228	228	180	180
Scénario Réaliste	0	75	250	550	800	1000	1000
Scénario Optimiste	0	150	500	1000	1000	1000	1000
Écart Réaliste vs Seuil	0	-153	+22	+322	+572	+820	+820

BFR - GESTION DU STOCK (Scénario Réaliste)

Stock = 50% des ventes. Variation = achat ou vente de stock.

Stock cible (nb ailes = 50% ventes)	0	38	125	275	400	500	500
Stock cible (€ = nb ailes × coût)	0 €	38 329 €	127 763 €	281 078 €	408 840 €	511 050 €	511 050 €
Variation stock (+ = investir / - = récupérer)	0 €	+38 329 €	+89 434 €	+153 315 €	+127 763 €	+102 210 €	0 €

💡 Si ventes baissent → stock cible baisse → on revend du stock → trésor +

💡 Si ventes augmentent → stock cible augmente → on achète du stock → trésor -

SCÉNARIO POINT MORT - MINIMUM SYNDICAL

Objectif: Trésorerie cumulée ≥ 0 € (survie)

PARAMÈTRES

Marge nette par aile	1 088,98 €
Coût de revient par aile	1 022,10 €
Stock cible (%)	50%
Charges fixes annuelles	195 249 €
Remboursement emprunt	52 400 €
Marge après BFR initial (marge - 50%×coût)	577,93 €

SCÉNARIO POINT MORT

Année	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Apports	378 000 €	0 €	50 000 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Charges fixes + emprunt	0 €	247 649 €	247 649 €	247 649 €	247 649 €	195 249 €	195 249 €

VENTES MINIMUM

Ventes (nb ailes)	0	0	63	372	100	249	118
-------------------	---	---	----	-----	-----	-----	-----

Stock cible (€)	0 €	0 €	32 196 €	190 111 €	51 105 €	127 251 €	60 304 €
Variation stock	0 €	0 €	+32 196 €	+157 914 €	-139 006 €	+76 146 €	-66 948 €
Marge nette totale	0 €	0 €	68 605 €	405 099 €	108 898 €	271 155 €	128 499 €
Résultat d'exploitation	0 €	-247 649 €	-179 044 €	157 450 €	-138 751 €	75 906 €	-66 750 €
Flux de trésorerie	+378 000 €	-247 649 €	-161 240 €	-465 €	+254 €	-241 €	+198 €
TRÉSORERIE CUMULÉE	378 000 €	130 351 €	-30 889 €	-31 353 €	-31 099 €	-31 340 €	-31 142 €

⌚ Ajustez les ventes manuellement pour atteindre Tréso ≈ 0 chaque année

⚠ Ce scénario simule le minimum de ventes pour maintenir une trésorerie positive à l'euro près. Les variations importantes entre années (ex: 63→372) reflètent les besoins en BFR (constitution de stock) et non une trajectoire commerciale réaliste. C'est un stress-test, pas une prévision.

COMpte de RÉSULTAT PRéVISIONNEL - SCéNARIO RÉALISTE

PARAMÈTRES

Prix moyen HT par aile	2 128,10 €
Marge brute par aile	1 106,00 €
Coût de revient par aile	1 022,10 €
Stock cible (% des ventes)	50%

CHIFFRE D'AFFAIRES

Année	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Volumes vendus	0	75	250	550	800	1000	1000
CA TOTAL HT	0 €	159 608 €	532 025 €	1 170 455 €	1 702 480 €	2 128 100 €	2 128 100 €

MARGE BRUTE

Marge brute totale	0 €	82 950 €	276 500 €	608 300 €	884 800 €	1 106 000 €	1 106 000 €
--------------------	-----	----------	-----------	-----------	-----------	-------------	-------------

CHARGES FIXES

Charges fixes exploitation	0 €	195 249 €	195 249 €	195 249 €	195 249 €	195 249 €	195 249 €
Remboursement emprunt (2026-2029)	0 €	52 400 €	52 400 €	52 400 €	52 400 €	0 €	0 €
TOTAL CHARGES FIXES	0 €	247 649 €	247 649 €	247 649 €	247 649 €	195 249 €	195 249 €

CHARGES VARIABLES

Assurance (0.8% du CA)	0 €	1 277 €	4 256 €	9 364 €	13 620 €	17 025 €	17 025 €
TOTAL CHARGES VARIABLES	0 €	1 277 €	4 256 €	9 364 €	13 620 €	17 025 €	17 025 €

RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Résultat avant réinvestissement	0 €	-165 976 €	24 595 €	351 287 €	623 531 €	893 726 €	893 726 €
---------------------------------	-----	------------	----------	-----------	-----------	-----------	-----------

RÉINVESTISSEMENT R&D & Marketing (30% du bénéfice si positif)

Réinvestissement R&D	0 €	0 €	7 378 €	105 386 €	187 059 €	268 118 €	268 118 €
----------------------	-----	-----	---------	-----------	-----------	-----------	-----------

RÉSULTAT NET

RÉSULTAT NET	0 €	-165 976 €	17 216 €	245 901 €	436 472 €	625 608 €	625 608 €
---------------------	------------	-------------------	-----------------	------------------	------------------	------------------	------------------

BFR - VARIATION DE STOCK

<i>Q = investir dans le stock / - = récupérer du stock</i>							
Stock cible (nb ailes = 50% ventes)	0	38	125	275	400	500	500
Stock cible (€ = nb ailes × coût)	0 €	38 329 €	127 763 €	281 078 €	408 840 €	511 050 €	511 050 €
Variation stock (impact trésorerie)	0 €	+38 329 €	+89 434 €	+153 315 €	+127 763 €	+102 210 €	0 €

TRÉSORERIE

Apports	378 000 €	0 €	50 000 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Flux de trésorerie	+378 000 €	-204 305 €	-22 217 €	+92 586 €	+308 709 €	+523 398 €	+625 608 €
TRÉSORERIE CUMULÉE	378 000 €	173 695 €	151 478 €	244 064 €	552 773 €	1 076 172 €	1 701 780 €

BILAN PRÉVISIONNEL - PLUME PARAGLIDERS

Projection sur 7 ans (2025-2031) - Scénario Réaliste

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
ACTIF							
Immobilisations incorporelles (R&D capitalisée)	0	56 940	84 144	111 348	138 552	165 756	192 960
Immobilisations corporelles (Matériel)	0	5 000	10 000	15 000	20 000	25 000	30 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	0	61 940	94 144	126 348	158 552	190 756	222 960
Stocks (ailes de démonstration)	0	25 550	127 750	280 525	408 800	511 000	511 000
Créances clients	0	0	0	0	0	0	0
Trésorerie disponible	77 033	211 105	151 478	244 064	552 773	1 076 172	1 701 780
TOTAL ACTIF CIRCULANT	77 033	236 655	279 228	524 589	961 573	1 587 172	2 212 780
TOTAL ACTIF	77 033	298 595	373 372	650 937	1 120 125	1 777 928	2 435 740
PASSIF							
Capital social	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Comptes courants associés	0	89 000	89 000	89 000	89 000	89 000	89 000
Avoir EURL JB Chandelier (compte courant)	0	0	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Résultat de l'exercice	-22 967	-165 976	17 216	245 901	436 472	625 608	625 608
Report à nouveau (résultats antérieurs)	0	-22 967	-188 943	-171 727	74 174	510 646	1 136 254
TOTAL CAPITAUX PROPRES	77 033	57	67 273	313 174	749 646	1 375 254	2 000 862
Emprunt bancaire (capital restant dû)	0	157 500	110 100	62 700	0	0	0
Dettes diverses et comptes de régularisation	0	171 038	225 999	305 063	400 479	432 674	464 878
TOTAL DETTES	0	328 538	336 099	367 763	400 479	432 674	464 878
TOTAL PASSIF	77 033	328 595	403 372	680 937	1 150 125	1 807 928	2 465 740
CONTRÔLE : ACTIF - PASSIF	0	0	0	0	0	0	0
RATIOS CLÉS							
Ratio d'endettement (Dettes / CP)	0	5 764	5	1	1	0	0
Autonomie financière (CP / Total)	100%	0%	17%	46%	65%	76%	81%
Fonds de roulement	77 033	95 617	83 229	249 526	591 094	1 184 498	1 777 902
BFR (Stock - Fournisseurs)	0	-145 488	-98 249	-24 538	8 321	78 326	46 122

❖ NOTES IMPORTANTES

- Les clients paient à la commande sur le site internet (aucune créance client)
- Le stock représente les ailes de démonstration (50% des ventes annuelles en valeur)
- Le fournisseur (usine) est payé 3 semaines après réception des produits
- Délai de fabrication : 2 semaines → production quasi-flux tendu
- L'emprunt de 189 000€ (Banque Populaire, 4 ans, 4,5%) est remboursé fin 2029
- 2026 est une année d'investissement : la perte de -166k€ est volontaire et anticipée
- L'avoir EURL JB Chandelier (50k€) arrive en janvier 2027 pour renforcer la trésorerie
- La ligne 'Dettes diverses' inclut : dettes fournisseurs (~5k€), charges à payer, produits constatés d'avance